

Ejemplo Estados Financieros Grupo Familia

Profesor: Miguel Jiménez

Material de los cursos:

<https://migueljimenezg.github.io/cursos/>

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	2020
Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 426.836
Cuentas por cobrar, neto	\$ 388.452
Inventarios, neto	\$ 313.596
Activo por impuestos	\$ 72.022
Otros activos no financieros	\$ 43.881
Total activos corrientes	\$ 1.244.787
Activos no corrientes	
Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 6.581
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 1.231.053
Activos por derecho de uso	\$ 52.194
Propiedades de inversión	\$ 449
Intangibles, neto	\$ 8.304
Activo por impuesto diferido	\$ 7.463
Plusvalía	\$ 31.816
Otros activos financieros	\$ 48.225
Total activos no corrientes	\$ 1.386.085
Total Activos	\$ 2.630.872

Objeto social:

La manufactura, compra, venta, distribución, importación y exportación de pulpa, papel, celulosa y de materiales similares; adquirir por concesión y explotar bosques de la Nación o de particulares y plantar, cultivar y explotar toda clase de madera o cosecha para obtener celulosa.

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	2020		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 426.836	Inversiones corrientes	\$ 333.362
Cuentas por cobrar, neto	\$ 388.452	Bancos	\$ 93.282
Inventarios, neto	\$ 313.596	Caja	\$ 192
Activo por impuestos	\$ 72.022	Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 426.836
Otros activos no financieros	\$ 43.881		
Total activos corrientes	\$ 1.244.787		
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 6.581		
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 1.231.053		
Activos por derecho de uso	\$ 52.194		
Propiedades de inversión	\$ 449		
Intangibles, neto	\$ 8.304		
Activo por impuesto diferido	\$ 7.463		
Plusvalía	\$ 31.816		
Otros activos financieros	\$ 48.225		
Total activos no corrientes	\$ 1.386.085		
Total Activos	\$ 2.630.872		

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	2020		Corriente	No Corriente
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 426.836	Clientes	\$ 379.671	\$ 1.835
Cuentas por cobrar, neto	\$ 388.452	Empleados	\$ 1.189	\$ 3.981
Inventarios, neto	\$ 313.596	Otras cuentas por cobrar	\$ 12.038	\$ 765
Activo por impuestos	\$ 72.022	Deterioro	-\$ 4.446	
Otros activos no financieros	\$ 43.881	Cuentas por cobrar, neto	\$ 388.452	\$ 6.581
Total activos corrientes	\$ 1.244.787			
Activos no corrientes				
Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 6.581			
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 1.231.053			
Activos por derecho de uso	\$ 52.194			
Propiedades de inversión	\$ 449			
Intangibles, neto	\$ 8.304			
Activo por impuesto diferido	\$ 7.463			
Plusvalía	\$ 31.816			
Otros activos financieros	\$ 48.225			
Total activos no corrientes	\$ 1.386.085			
Total Activos	\$ 2.630.872			

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	2020		
Activos corrientes		Producto terminado	\$ 111.593
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 426.836	Materias primas	\$ 85.661
Cuentas por cobrar, neto	\$ 388.452	Repuestos	\$ 43.161
Inventarios, neto	\$ 313.596	Mercancía en tránsito	\$ 32.821
Activo por impuestos	\$ 72.022	Mercancía no fabricada por la empresa	\$ 30.509
Otros activos no financieros	\$ 43.881	Productos en proceso	\$ 24.212
Total activos corrientes	\$ 1.244.787	Deterioro	-\$ 14.361
Activos no corrientes		Inventarios, neto	\$ 313.596
Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 6.581		
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 1.231.053		
Activos por derecho de uso	\$ 52.194		
Propiedades de inversión	\$ 449		
Intangibles, neto	\$ 8.304		
Activo por impuesto diferido	\$ 7.463		
Plusvalía	\$ 31.816		
Otros activos financieros	\$ 48.225		
Total activos no corrientes	\$ 1.386.085		
Total Activos	\$ 2.630.872		

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	2020		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 426.836		
Cuentas por cobrar, neto	\$ 388.452		
Inventarios, neto	\$ 313.596		
Activo por impuestos	\$ 72.022		
Otros activos no financieros	\$ 43.881		
Total activos corrientes	\$ 1.244.787		
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar no corrientes	\$ 6.581		
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 1.231.053	Adiciones en PPE	\$ 115.810
Activos por derecho de uso	\$ 52.194	Depreciación	\$ 105.823
Propiedades de inversión	\$ 449		
Intangibles, neto	\$ 8.304	Incrementos en Intangibles	\$ 1.307
Activo por impuesto diferido	\$ 7.463	Amortizaciones	\$ 1.806
Plusvalía	\$ 31.816		
Otros activos financieros	\$ 48.225		
Total activos no corrientes	\$ 1.386.085		
Total Activos	\$ 2.630.872		

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

PASIVOS	2020
Pasivos corrientes	
Obligaciones financieras	\$ 28.606
Beneficios a los empleados	\$ 55.311
Pasivos por arrendamiento	\$ 16.149
Cuentas por pagar	\$ 382.820
Pasivo por impuestos	\$ 21.697
Provisiones	\$ 1.403
Otros pasivos no financieros	\$ 45.056
Total pasivos corrientes	\$ 551.042
Pasivos no corrientes	
Obligaciones financieras	\$ 82.927
Beneficios a empleados	\$ 36.208
Pasivos por arrendamiento	\$ 37.571
Pasivo por impuesto diferido	\$ 99.025
Total pasivos no corrientes	\$ 255.731
Total Pasivos	\$ 806.773

Obligaciones financieras:

Deudas con entidades financieras Corrientes y
No Corrientes con tasas fijas y tasas variables.

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

PASIVOS	2020		Corriente	No Corriente
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	\$ 28.606	Participación de utilidades	\$ 18.585	
Beneficios a los empleados	\$ 55.311	Beneficios extralegales	\$ 13.885	\$ 15.712
Pasivos por arrendamiento	\$ 16.149	Vacaciones	\$ 11.116	
Cuentas por pagar	\$ 382.820	Cesantías	\$ 10.539	\$ 161
Pasivo por impuestos	\$ 21.697	Intereses a las cesantías	\$ 895	
Provisiones	\$ 1.403	Salarios por pagar	\$ 291	
Otros pasivos no financieros	\$ 45.056	Prima de servicios		
Total pasivos corrientes	\$ 551.042	Pensiones de jubilación		\$ 20.335
Pasivos no corrientes		Beneficios a empleados	\$ 55.311	\$ 36.208
Obligaciones financieras	\$ 82.927			
Beneficios a empleados	\$ 36.208			
Pasivos por arrendamiento	\$ 37.571			
Pasivo por impuesto diferido	\$ 99.025			
Total pasivos no corrientes	\$ 255.731			
Total Pasivos	\$ 806.773			

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

PASIVOS		2020	
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	\$ 28.606	Proveedores	\$ 182.120
Beneficios a los empleados	\$ 55.311	Compras y servicios	\$ 144.996
Pasivos por arrendamiento	\$ 16.149	Dividendos	\$ 37.642
Cuentas por pagar	\$ 382.820	Partes relacionadas	\$ 18.062
Pasivo por impuestos	\$ 21.697	Cuentas por Pagar	\$ 382.820
Provisiones	\$ 1.403		
Otros pasivos no financieros	\$ 45.056		
Total pasivos corrientes	\$ 551.042		
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	\$ 82.927		
Beneficios a empleados	\$ 36.208		
Pasivos por arrendamiento	\$ 37.571		
Pasivo por impuesto diferido	\$ 99.025		
Total pasivos no corrientes	\$ 255.731		
Total Pasivos	\$ 806.773		

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

PATRIMONIO	2020
Patrimonio	\$ 1.824.099
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 2.630.872
Capital social	\$ 111,07
Reservas	\$ 860.658
Resultados acumulados	\$ 578.547
Reservas para futura distribución de dividendos	\$ 830.024
Reserva legal	\$ 2.990

Ejemplo Estado de Resultados

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	2020		Costos de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas
Ventas nacionales	\$ 1.386.822	Costos directos de producción	\$ 1.025.919		
Ventas en el exterior	\$ 1.402.500	Beneficios a empleados	\$ 149.213	\$ 47.019	\$ 166.380
Ingresos por ventas	\$ 2.789.322	Publicidad y promoción			\$ 300.551
Costo de ventas	-\$ 1.464.978	Servicios	\$ 122.192	\$ 5.329	\$ 52.576
Utilidad bruta	\$ 1.324.344	Depreciación	\$ 94.932	\$ 1.641	\$ 7.692
Otros ingresos de operación	\$ 5.567	Amortizaciones	\$ 568	\$ 649	\$ 2.346
Gastos de distribución	-\$ 93.614	Mantenimiento y reparaciones	\$ 26.994	\$ 15.332	\$ 18.818
Gastos de administración	-\$ 109.739	Impuestos	\$ 2.563	\$ 11.968	\$ 17.476
Gastos de ventas	-\$ 668.093	Seguros	\$ 10.368	\$ 2.369	\$ 4.433
Otros gastos	-\$ 8.387	Honorarios	\$ 3.299	\$ 7.389	\$ 3.067
Utilidad operacional	\$ 450.078	Gastos de viaje	\$ 247	\$ 344	\$ 2.279
Ingresos financieros	\$ 13.464	Gastos legales	\$ 38	\$ 473	\$ 490
Gastos financieros	-\$ 14.140	Otros gastos	\$ 28.645	\$ 17.226	\$ 91.985
Diferencia en cambio, neto	-\$ 11.030				
Utilidad antes de impuestos	\$ 438.372		\$ 1.464.978	\$ 109.739	\$ 668.093
Impuesto a las ganancias	-\$ 120.683				
Utilidad neta	\$ 317.689				

Estados Consolidados de Situación Financiera 2

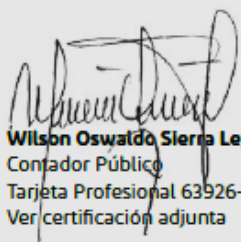
3 Al 31 de diciembre de 2020 (Con cifras comparativas a 31 de diciembre de 2019)
(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	NOTA	2020	2019
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 426,836	\$ 206,930
Cuentas por cobrar, neto	7	388,452	385,895
Inventarios, neto	8	313,596	386,334
Activo por impuestos	21	72,022	72,333
Otros activos no financieros	9	43,881	12,552
Total activos corrientes		1,244,787	1,064,044
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar no corrientes	7	6,581	5,666
Propiedades, planta y equipo, neto	10	1,231,053	1,216,149
Activos por derecho de uso	11	52,194	51,344
Propiedades de inversión	12	449	449
Intangibles, neto	13	8,304	8,550
Activo por impuesto diferido	21	7,463	8,016
Plusvalía	14	31,816	31,087
Otros activos financieros	15	48,225	44,604
Total activos no corrientes		1,386,085	1,365,865
Total activos		\$ 2,630,872	\$ 2,429,909
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	16	28,606	34,071
Beneficios a los empleados	17	55,311	46,742
Pasivos por arrendamiento	11	16,149	15,648
Cuentas por pagar	18	382,820	324,764
Pasivo por impuestos	21	21,697	28,845
Provisiones	19	1,403	2,149
Otros pasivos no financieros	20	45,056	37,718
Total pasivos corrientes		551,042	489,937
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	16	82,927	101,410
Beneficios a empleados	17	36,208	33,623
Pasivos por arrendamiento	11	37,571	36,209
Pasivo por impuesto diferido	21	99,025	104,057
Total pasivos no corrientes		255,731	275,299
Total pasivos		\$ 806,773	\$ 765,236
PATRIMONIO			
Patrimonio (Ver estado adjunto)		1,824,099	1,664,673
Total pasivo y patrimonio		\$ 2,630,872	\$ 2,429,909

Ver notas adjuntas



Andrés Felipe Gómez Salazar
Representante Legal
Ver certificación adjunta



Wilson Oswaldo Sierra Leyton
Contador Público
Tarjeta Profesional 63926-T
Ver certificación adjunta



Daniel Mauricio Aponte Rodríguez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 171067-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2021)

Estados financieros: Grupo Familia

- 1 Nombre de la empresa
- 2 Balance General
- 3 Fecha del estado financiero y expresión de las cifras
- 4 Notas de los estados financieros
- 5 Total de Activo
- 6 Pasivo + Patrimonio = Activos
- 7 Firmas

Estados financieros: Grupo Familia

PRODUCTOS FAMILIA S.A.

Estados Consolidados de Resultados Integrales ¹

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 (Con cifras comparativas del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019)
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	²	³ NOTA	2020	2019
Ventas nacionales			\$ 1,386,822	\$ 1,367,874
Ventas en el exterior			1,402,500	1,281,830
Ingresos por ventas			2,789,322	2,649,704
Costo de ventas		22	(1,464,978)	(1,434,936)
Utilidad bruta			1,324,344	1,214,768
Otros ingresos de operación		23	5,567	3,709
Gastos de distribución			(93,614)	(84,026)
Gastos de administración		22	(109,739)	(106,710)
Gastos de ventas		22	(668,093)	(657,845)
Otros gastos		23	(8,387)	(18,142)
Utilidad operacional			450,078	351,754
Ingresos financieros		24	13,464	8,922
Gastos financieros		24	(14,140)	(14,680)
Diferencia en cambio, neto		25	(11,030)	(4,111)
Utilidad antes de impuestos			438,372	341,885
Impuesto a las ganancias		21	(120,683)	(94,435)
⁴ Utilidad neta			\$ 317,689	\$ 247,450
⁵ Utilidad neta por acción (En pesos colombianos)			\$ 286.03	\$ 222.79

Ver notas adjuntas

- ¹ Estado de Resultados
- ² Período de los resultados
- ³ Notas de los estados financieros
- ⁴ Utilidad Neta
- ⁵ Utilidad Neta / Número de acciones

Estados financieros: Grupo Familia

2020

Sociedad	Porcentaje de participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado del Periodo
Productos Familia S.A. (Matriz)		\$ 2,592,862	\$ 645,922	\$ 1,946,940	\$ 307,505
Familia del Pacifico S.A.S.	100	440,049	132,483	307,566	116,997
Diamoni Logistica S.A.S.	100	10,726	1,040	9,686	1,469
Productos Familia Cajicá S.A.S.	100	278,016	89,439	188,577	57,286
Productos Familia Rionegro S.A.S.	100	38,851	637	38,214	(821)
Productos Familia Sancela del Ecuador S.A.	100	455,277	113,918	341,359	61,846
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. (Inpaecsa)	100	149,674	53,975	95,699	3,451
Productos Familia Chile SPA	100	37,870	26,711	11,159	(173)
Productos Sancela del Perú S.A.	100	135,060	59,261	75,799	45,919
Continental de Negocios S.A.	100	93,501	56,655	36,846	17,164
Productos Familia de Puerto Rico INC	100	22,110	10,873	11,237	10,197
Algodonera Aconcagua S.A.	100	112,704	39,999	72,705	11,526
Val Plottier S.A.	100	6,936	1,795	5,141	136
Subtotal		\$ 4,373,636	\$ 1,232,708	\$ 3,140,928	\$ 632,502
Eliminaciones y reclasificaciones		(1,742,764)	(425,935)	(1,316,829)	(314,813)
Total Consolidado		\$ 2,630,872	\$ 806,773	\$ 1,824,099	\$ 317,689

Estados financieros: Grupo Familia

2.19 Reconocimiento de Costos y Gastos

El Grupo reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

2.5 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de obligaciones financieras corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Inventarios

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina usando el método del promedio ponderado para las materias primas, material de empaques, repuestos y accesorios. Para los productos terminados y semielaborados el método de valoración utilizado es el estándar con revisiones permanentes dependiendo de las condiciones de operación de las plantas y de los precios de las materias primas en los mercados nacional y del exterior.

El costo de los productos terminados y en proceso incluye los costos de las materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal), y no incluye costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables.

Estados financieros: Grupo Familia

2.10 Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo, representan los activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de construcción, con la intención de emplearlos en forma permanente para la producción o suministro de otros bienes y servicios, para usarlos en la administración del ente económico, que no están destinados para la venta en el curso normal de los negocios y cuya vida útil excede de un año.

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro en caso de que existan. Comprenden terrenos, edificios (relacionados principalmente con fábricas, tiendas y oficinas), maquinaria, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, y equipos de comunicación y cómputo. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de

estas partidas. El costo también incluye los costos de endeudamiento incurridos durante la etapa de construcción de proyectos que requieren un tiempo sustancial para su puesta en operación.

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, planta y equipo diferentes a los terrenos se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo hasta su valor residual durante el estimado de su vida útil, como sigue:

Clase de Activo	Vida útil en años
Construcciones y edificaciones	7 – 50
Maquinarias y equipos varios	3 – 30
Equipo de oficina	3 – 25
Equipo de cómputo y comunicación	3 – 5
Equipo de transporte	3 – 10

Estados financieros: Grupo Familia

2.8 Activos Intangibles

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputos identificables y únicos que controla la Compañía Matriz y sus subordinadas se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Que técnicamente sea posible completar el programa de cómputo de modo que pueda ser usado.
- Que se pueda demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros.
- Que se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta.
- Que el gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos de desarrollo de software reconocidos como activos intangibles se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

Estados financieros: Grupo Familia

Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.13.2 Impuesto Diferido

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o cuando el impuesto a la renta pasivo se pague.

Estados financieros: Grupo Familia

2.11 Propiedades de Inversión

Las propiedades (terrenos y edificios) que se mantienen para su alquiler a largo plazo o para su valorización o para ambas cosas, y que no están ocupadas por la Compañía Matriz y sus subordinadas, se clasifican como propiedad de inversión.

2.14 Beneficios a Empleados

Los beneficios a empleados comprenden todas las compensaciones a empleados, ex-empleados y pensiones a cargo del Grupo. Estas son los salarios, los beneficios corrientes y no corrientes, los beneficios de terminación y beneficios posteriores al empleo.

2.17 Instrumentos Financieros Derivados

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato y son permanentemente remedidos a su valor razonable.

Los instrumentos financieros derivados se registran a su valor razonable a través del estado de resultados, cualquier cambio en el valor razonable de estos derivados se reconoce inmediatamente en el estado de resultados como "otras ganancias/pérdidas, neto".

La ganancia o pérdida relacionadas con la porción efectiva de los derivados se reconoce en el estado de resultados como "ingresos financieros" o "gastos financieros".

d. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador.

Estados financieros: Grupo Familia

2.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía Matriz y sus subordinadas tienen una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

2.12 Pérdidas por Deterioro de Valor de los Activos No Financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el cual el valor contable del activo excede su valor recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso.

Estados financieros: Grupo Familia

2.18 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el período en el que estos dividendos se aprueban.

6. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende:

	2020	2019
Inversiones corrientes (1)	\$ 333,362	\$ 115,100
Bancos	93,282	91,622
Caja	192	208
Efectivo y equivalente de efectivo disponible	\$ 426,836	\$ 206,930

7. Cuentas por Cobrar, Neto

Las cuentas por cobrar comprenden:

	2020		2019	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Clientes nacionales y del exterior (1)	\$ 379,671	\$ 1,835	\$ 383,677	\$ 401
Partes relacionadas (Nota 26)	11,382	-	3,009	-
Empleados (2)	1,189	3,981	1,633	4,254
Otras cuentas por cobrar	656	765	498	1,011
Deterioro (3)	(4,446)	-	(2,922)	-
	\$ 388,452	\$ 6,581	\$ 385,895	\$ 5,666

(1) Los deudores comerciales no devengan intereses y generalmente, las condiciones de pago son de 30 a 90 días.

(2) Las Compañías del Grupo conceden préstamos a los trabajadores con tasas de interés inferiores a las ofrecidas por el sistema financiero las cuales oscilan entre 0% y 8%. La Compañía Matriz reconoce inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, entendido éste, como el valor presente de los flujos futuros descontados a una tasa de mercado para préstamos de similar destinación a los que concede la Compañía Matriz.

(3) El movimiento del deterioro de cartera se presenta a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio del período	\$ (2,922)	\$ (2,887)
Provisión de cartera	(1,524)	(864)
Castigo o recuperación de provisión	18	782
Efecto por conversión	(18)	47
Saldo al final del período	\$ (4,446)	\$ (2,922)

Estados financieros: Grupo Familia

8. Inventarios, neto

Los inventarios a diciembre comprenden:

	2020	2019
Producto terminado	\$ 111,593	\$ 141,019
Materias primas	85,661	104,731
Repuestos	43,161	39,422
Mercancía en tránsito	32,821	49,313
Mercancía no fabricada por la empresa	30,509	36,742
Productos en proceso	24,212	30,202
Deterioro (1)	(14,361)	(15,095)
	\$ 313,596	\$ 386,334

(1) El movimiento del deterioro de inventarios a diciembre de 2020 y diciembre de 2019 se presenta a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio del período	\$ (15,095)	\$ (12,405)
Provisión de inventarios	(2,876)	(4,255)
Castigos o recuperaciones	3,676	1,341
Efecto por conversión	(66)	224
Saldo al final del período	\$ (14,361)	\$ (15,095)

9. Otros Activos No Financieros

Los otros activos no financieros comprenden:

	2020	2019
Activos por otros impuestos (1)	\$ 38,543	\$ 7,005
Gastos pagados por anticipado	4,209	3,915
Anticipos por servicios y otros	1,129	1,632
	\$ 43,881	\$ 12,552

(1) El incremento se presenta básicamente por saldo a favor de IVA generados durante el año 2020 en la sociedad Matriz. Los conceptos que componen el saldo son autorretenciones de ICA, anticipos de industria y comercio y saldos a favor de IVA.

Estados financieros: Grupo Familia

17. Beneficios a Empleados

Los beneficios a empleados comprenden:

	2020		2019	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Participación de utilidades	\$ 18,585	\$ -	\$ 15,511	\$ -
Beneficios extralegales	13,885	15,712	11,613	13,795
Vacaciones	11,116	-	10,334	-
Cesantías	10,539	161	8,147	144
Intereses a las cesantías	895	-	849	-
Salarios por pagar	291	-	266	-
Prima de servicios	-	-	22	-
Pensiones de jubilación	-	20,335	-	19,684
	\$ 55,311	\$ 36,208	\$ 46,742	\$ 33,623

18. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al cierre de diciembre comprenden:

	2020	2019
Proveedores	\$ 182,120	\$ 172,266
Compras y servicios (1)	144,996	121,781
Dividendos (Notas 26 y 31)	37,642	13,601
Partes relacionadas (Nota 26)	18,062	17,116
	\$ 382,820	\$ 324,764

Estados financieros: Grupo Familia

10. Propiedades, Planta y Equipo, Neto

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Equipo de Transporte	Proyectos en Curso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 185,936	\$ 263,446	\$ 639,306	\$ 15,944	\$ 5,400	\$ 16,333	\$ 82,377	\$1,208,742
Efecto por conversión de moneda extranjera	(1,274)	(1,519)	(9,113)	(47)	(49)	(23)	(2,178)	(14,203)
Adiciones	84	-	2,276	1,650	1,102	3,879	91,639	100,630
Bajas	-	(3)	(3,491)	(20)	(38)	(193)	-	(3,745)
Traslados	(695)	(3,285)	95,665	(683)	1,215	119	(92,336)	-
Ajustes por inflación	1,081	1,136	9,110	(1)	1	-	-	11,327
Depreciación	-	(8,745)	(68,754)	(2,093)	(2,588)	(4,422)	-	(86,602)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 185,132	\$ 251,030	\$ 664,999	\$ 14,750	\$ 5,043	\$ 15,693	\$ 79,502	\$ 1,216,149
Efecto por conversión de moneda extranjera	468	346	(496)	(125)	(28)	7	158	330
Adiciones	-	129	1,619	344	1,296	5,031	107,391	115,810
Bajas	-	-	(1,874)	(6)	(2)	(414)	(178)	(2,474)
Traslados	-	24,028	59,019	1,139	3,864	214	(88,264)	-
Ajustes por inflación	804	845	5,412	-	-	-	-	7,061
Depreciación	-	(10,936)	(86,093)	(2,054)	(2,321)	(4,419)	-	(105,823)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 186,404	\$ 265,442	\$ 642,586	\$ 14,048	\$ 7,852	\$ 16,112	\$ 98,609	\$ 1,231,053

Estados financieros: Grupo Familia

12. Propiedades de Inversión

El saldo de las propiedades de inversión al cierre de diciembre comprende:

	2020	2019
Construcciones y edificaciones	\$ 449	\$ 449

10.1 Activos Entregados en Garantía

Los activos entregados en garantía al 31 de diciembre se describen a continuación:

Activos Entregados en Fiducia	Fiduciaria	2020	2019
Terrenos Planta Medellín	Fiducolumbia	57,552	57,552
Edificios Planta Medellín	Fiducolumbia	20,264	20,898
Terrenos Planta Cajicá	Acción Fiduciaria	3,335	3,335
		\$ 81,151	\$ 81,785

A la fecha de corte de los estados financieros se habían emitido los siguientes certificados de garantía:

Beneficiario	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Valor
Bancolombia	26-abr-19	26-abr-24	\$ 40,000
Banco de Bogotá	10-may-19	10-may-24	\$ 20,000

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la Compañía Matriz tenía constituida una fiducia de garantía con "FIDUCOLOMBIA", en la cual la fiduciaria recibió de Productos Familia S. A., una parte de los terrenos y edificios en los cuales opera la Compañía Matriz.

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la Compañía Matriz tenía constituida una fiducia de garantía con "ACCION FIDUCIARIA", en la cual la fiduciaria recibió de Productos Familia S. A., una parte de los terrenos en la cual funciona la planta de producción de papel de Cajicá.

Los activos anteriormente descritos, fueron constituidos en garantía para soportar créditos solicitados por la Compañía Matriz, los cuales ya fueron cancelados. Sin embargo, la Compañía no ha retirado estos activos de la fiducia que constituye la garantía. Esta figura no afecta la liquidez del Grupo.

Estados financieros: Grupo Familia

13. Intangibles

La composición y el movimiento de los intangibles a diciembre de 2020 comprenden:

	Software y Licencias	Marcas	Lista de Clientes	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2019	\$ 2,124	\$ 1,874	\$ 4,552	\$ 8,550
Efecto por conversión de moneda extranjera	(21)	80	213	272
Incrementos	1,307	-	-	1,307
Amortizaciones	(1,012)	(216)	(578)	(1,806)
Ajustes por inflación	-	(19)	-	(19)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 2,398	\$ 1,719	\$ 4,187	\$ 8,304

Estados financieros: Grupo Familia

16. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras comprenden:

Entidad financiera	2020		Tasa de interés	Fecha de Vencimiento
	Corriente	No corriente		
Bancolombia S.A.	\$ 8,828	\$ 19,259	IBR+1.85% M.V.	25/04/2024
Banco de Bogotá S.A.	6,611	9,100	IBR+2.7% M.V.	15/02/2023
Banco de Bogotá S.A.	4,298	7,733	IBR+2.7% M.V.	15/08/2023
Banco de Bogotá S.A.	4,091	1,946	IBR+1.90% M.V.	9/05/2024
Swedish Export Credit Corporation	2,164	36,967	0.46%	16/04/2022
Scotiabank Chile	1,844	3,515	0.3916%	17/11/2023
Corporación Financiera Nacional (CFN)	514	4,281	0.72%	5/07/2026
Banco de Bogotá S.A.	50	-	DTF+4.3% M.V.	7/07/2021
Banco de Bogotá S.A.	50	-	DTF+4.3% M.V.	7/07/2021
Banco de Bogotá S.A.	50	-	DTF+4.3% M.V.	7/07/2021
Banco de Bogotá S.A.	37	36	DTF+4.3% M.V.	7/07/2022
Banco de Bogotá S.A.	35	31	DTF+3.9% M.V.	25/01/2022
Banco de Bogotá S.A.	34	59	DTF+3.9% M.V.	14/12/2022
	\$ 28,606	\$ 82,927		

Estados financieros: Grupo Familia

24. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros están constituidos de la siguiente manera al 31 de diciembre:

Ingresos Financieros	2020	2019
Intereses por inversiones temporales	\$ 12,399	\$ 6,257
Valoración de productos financieros	651	2,035
Intereses por préstamos al personal y otros terceros	397	599
Descuentos bancarios	17	31
	\$ 13,464	\$ 8,922

Gastos Financieros	2020	2019
Intereses obligaciones financieras	\$ 10,616	\$ 12,532
Intereses por el pasivo por arrendamiento	2,707	2,070
Intereses proveedores y otros terceros	817	78
	\$ 14,140	\$ 14,680

Reforma tributaria

El 27 de diciembre de 2019 fue sancionada la Ley 2010 de 2019, mediante la cual se introducen nuevas reglas en materia tributaria, cuyos aspectos más relevantes se presentan a continuación:

Cambio en Tarifas del Impuesto Sobre la Renta

La Ley 2010 de 2019 definió las tarifas de renta así: 32% (2020), 31% (año 2021), 30% a partir del 2022. Estas tarifas no tienen modificación en relación con la anterior reforma tributaria.

Impuestos a las Ganancias

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, Productos Familia S.A., está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable será del 32% 2020, 31% 2021, 30% 2022 y años siguientes.

Estados financieros: Grupo Familia

27. Capital Social

Valor nominal y número de acciones en circulación

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado a diciembre de 2020 y diciembre de 2019 comprende 1,110,667,888 acciones ordinarias con un valor nominal en pesos colombianos de \$0.10 cada una.

Valor Intrínseco

El valor intrínseco de la acción a diciembre de 2020 es de \$1,642.34 (diciembre de 2019 \$ 1,498.80).

28. Reservas

Legal

De acuerdo con la Ley colombiana, la Compañía Matriz está obligada a apropiarse el 10% de su ganancia neta anual con destino a la reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente por lo menos al 50% del capital suscrito. Dicha reserva, que no es distributable antes de la liquidación de la sociedad puede utilizarse para absorber pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

31. Dividendos (Notas 17 y 24)

La siguiente es la información relacionada con los dividendos por pagar del Grupo a diciembre:

	2020	2019
Saldo al inicio del periodo	\$ 13,601	\$ 12,099
Dividendos decretados	150,000	105,000
Pago de dividendos	(125,959)	(103,498)
Saldo al final del periodo	\$ 37,642	\$ 13,601

	2020	2019
Valor del dividendo por acción	\$ 135.05	\$ 94.54

Estados financieros: Grupo Familia

14. Plusvalía

La plusvalía se generó en la adquisición de las siguientes subsidiarias:

	2020	2019
Algodonera Aconcagua S.A. (1)	\$ 23,270	\$ 23,293
Productos Familia Chile SPA (2)	8,546	7,794
	\$ 31,816	\$ 31,087

- (1) Plusvalía generada en la adquisición de esta compañía en el año 2009.
- (2) Esta plusvalía se generó en el año 2013 en la compra que realizó Familia Chile SPA del 50% de participación restante de la empresa Sancela Chile S.A. En el año 2014 se fusionaron estas dos compañías.

Estados financieros: Grupo Familia

22. Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2020	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
Costos directos de producción	\$ 1,025,919	\$ -	\$ -	\$ 1,025,919
Beneficios a empleados	149,213	47,019	166,380	362,612
Publicidad y promoción	-	-	300,551	300,551
Servicios	122,192	5,329	52,576	180,097
Depreciación	94,932	1,641	7,692	104,265
Mantenimiento y reparaciones	26,994	15,332	18,818	61,144
Otros gastos	22,011	7,447	28,726	58,184
Licencias de ventas	-	-	46,177	46,177
Impuestos	2,563	11,968	17,476	32,007
Seguros	10,368	2,369	4,433	17,170
Depreciación por derechos de uso	788	1,779	13,082	15,649
Honorarios	3,299	7,389	3,067	13,755
Arrendamientos de corto plazo	4,338	866	1,605	6,809
Arrendamientos de bajo valor	1,333	2,148	2,118	5,599
Donaciones	-	3,510	102	3,612
Gastos de viaje	247	344	2,279	2,870
Amortizaciones	568	649	2,346	3,563
Contribuciones y afiliaciones	175	1,476	175	1,826
Gastos legales	38	473	490	1,001
	\$ 1,464,978	\$ 109,739	\$ 668,093	\$ 2,242,810